

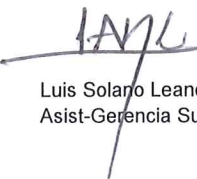
**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS  
BALANCE GENERAL-DOLARIZADO  
Al 31 de Marzo del 2015**

**Scotiabank de Costa Rica**  
Sabana Norte  
Apdo. Postal 5395-1000  
San José, Costa Rica

T: (506) 2210-4000  
F: (506) 2210-4525



Detalle	Nota	ACUMULADO ACTUAL
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		
CAJA Y BANCO	4	1,074.81
<b>Total de Fondos Disponibles</b>		<b>1,074.81</b>
<b>INVERSIONES Y VALORES A PLAZO</b>		
INVERSIONES EN SOCIEDAD FONDOS DE INVERSION		195,543.41
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA M.E.		1,580,000.00
GANA (PERD) NO REALIZ. POR VALUAC. INVERSIONES DISPONIBLES P/ LA VENTA M.E.		27,471.94
PRIMAS SOBRE INVERSIONES		22,584.69
DESCUENTO SOBRE INVERSIONES		-27,951.69
INTERESES POR COBRAR SOBRE INVERSIONES		12,614.40
<b>Total de inversiones y valores a plazo</b>		<b>1,810,262.75</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,811,337.56</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>		
TERRENOS	6	5,645,675.08
REVALUACION DE TERRENOS	6	743,157.75
EDIFICIOS	6	10,034,080.59
REVALUACION DE EDIFICIOS E INSTALACION	6	-420,591.15
<b>Total de inmuebles, mobiliario y equipo</b>		<b>16,002,322.27</b>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16,002,322.27</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
CARGOS DIFERIDOS	7.a	635,613.11
SEGURO PAGADO POR ADELANTADO		8,509.40
ADELANTO DE IMPUESTO S/RENTA		51,866.63
CUENTA POR COBRAR AL PUESTO DE BOLSA		0.01
CUENTA POR COBRAR		164,062.50
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>860,051.65</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>18,673,711.48</b>

  
Luis Solaro Leandro  
Asist-Gerencia Subsidiarias PSC

  
Marco Camacho Ramirez  
Gerente Senior Procesos Especiales

**Scotiabank de Costa Rica**

Sabana Norte  
Apdo. Postal 5395-1000  
San José, Costa Rica

T: (506) 2210-4000  
F: (506) 2210-4525

**PASIVOS****PASIVO CORRIENTE****CUENTA POR PAGAR Y PROVISIONES**

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		10,500,000.00
CARGOS POR PAGAR POR OBLIGACIONES		154,947.91
RETENCION DEL IMPUESTO DE RENTA		13,387.50
IMPUESTO DE RENTA POR PAGAR	8.a	62,608.50
IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	8.b	352,179.89
<b>Total de cuenta por pagar y provisiones</b>		<b>11,083,123.80</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>11,083,123.80</b>

**PATRIMONIO**

APORTES DE CAPITAL	9	15,679,806.66
DESEMBOLSOS DE CAPITAL	10	-10,500,000.00
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS M.E.		27,471.94
AJUSTE POR CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS		-383.76
RESULTADOS ACUMULADOS		2,101,599.45
RESULTADOS DEL PERIODO		282,093.39
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7,590,587.68</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>18,673,711.48</b>

  
Luis Solano Leandro  
Asist-Gerencia Subsidiarias PSC

  
Marco Camacho Ramirez  
Gerente Senior Procesos Especiales

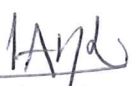
**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS  
ESTADO DE RESULTADOS-DOLARIZADOS  
Al 31 de Marzo del 2015**

**Scotiabank de Costa Rica**  
Sabana Norte  
Apdo. Postal 5395-1000  
San José, Costa Rica

T: (506) 2210-4000  
F: (506) 2210-4525



Detalle	Nota	ACUM. MES ANTERIOR	MOV. DEL MES	ACUMULADO ACTUAL
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>				
POR FONDOS DISPONIBLES		477.64	182.07	659.71
POR INVERSION EN VALORES A PLAZO		25,713.86	5,738.63	31,452.49
VENTA DE VALORES		0.00	11,803.09	11,803.09
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>26,191.50</b>	<b>17,723.79</b>	<b>43,915.29</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>				
GASTOS POR INTERESES S/EMISION DE BONOS		293,101.67	63,373.33	356,475.00
CARGO POR SERVICIO BANCARIO		63.71	15.59	79.30
COMISIONES BURSATILES		0.00	1,504.86	1,504.86
PERDIDA EN COMPRA/VENTA DE TITULO		0.00	210.76	210.76
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>293,165.38</b>	<b>65,104.54</b>	<b>358,269.92</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>-266,973.88</b>	<b>-47,380.75</b>	<b>-314,354.63</b>
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>				
INGRESO POR ALQUILERES		675,859.30	135,171.86	811,031.16
<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>675,859.30</b>	<b>135,171.86</b>	<b>811,031.16</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>				
COMISIONES AL FIDUCIARIO	11	37,500.00	7,500.00	45,000.00
OTROS DESEMBOLSOS DE OPERACION		1,287.68	0.00	1,287.68
DESEMBOLSOS DE OPERACIÓN		5,100.00	133.91	5,233.91
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>		<b>43,887.68</b>	<b>7,633.91</b>	<b>51,521.59</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>631,971.62</b>	<b>127,537.95</b>	<b>759,509.57</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>				
IMPUESTOS MUNICIPALES		15,485.08	1,777.68	17,262.76
POLIZA DE SEGUROS		7,091.20	1,418.24	8,509.44
HONORARIOS DE AUDITORIA		3,720.00	0.00	3,720.00
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>26,296.28</b>	<b>3,195.92</b>	<b>29,492.20</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>338,701.47</b>	<b>76,961.28</b>	<b>415,662.75</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	12.a	59,455.94	22,286.30	81,742.24
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	12.b	42,828.42	8,998.70	51,827.12
<b>RESULTADOS DEL PERIODO</b>		<b>236,417.11</b>	<b>45,676.28</b>	<b>282,093.39</b>

  
Luis Solano Leandro  
Asist-Gerencia Subsidiarias PSC

  
Marco Camacho Ramirez  
Gerente Senior Procesos Especiales

## **FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015**

---

#### **NOTA 1-NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La principal actividad del Fideicomiso Emisión Bonos Inmobiliaria Santiagomillas es la emisión de bonos para la cancelación de Pasivos de la Fideicomitente (Inmobiliaria Santiagomillas); quien otorga en garantía de la emisión dos fincas comerciales que estará arrendando al Fideicomiso para constituir un flujo de ingresos que le permita atender las obligaciones de los Titulares de los bonos tanto en intereses periódicos como del principal al vencimiento, así como las obligaciones propias del Fideicomiso.

#### **NOTA 2-INFORMACION GENERAL Y DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los Estados Financieros del Fideicomiso fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

El 12 de Agosto del 2011 se firmó el contrato de creación del Fideicomiso para la Emisión de Bonos Inmobiliaria Santiagomillas, por lo cual se realizaran dos emisiones de bonos una por un monto de \$5,500,000.00 USD y \$5,000,000.00 USD, otorgándose en garantía dos Activos Subyacentes: Una Propiedad ubicada en San Jose, Santa Ana, Pozos, Vía Lindora y la otra propiedad ubicada en Alajuela, San Isidro.

Entre las principales cláusulas del contrato se establecen las siguientes:

- a) Que el Fiduciario utilice los flujos que provienen de los contratos maestros de arrendamiento, para constituir y abastecer las cuentas del Fideicomiso.
- b) Que el Fiduciario proceda a cumplir utilizando los fondos que estarán disponibles en las cuentas del Fideicomiso, las obligaciones de pago de los bonos y sus intereses.
- c) Que el Fiduciario proceda a realizar nuevas emisiones para cubrir fondos que el Fideicomiso pudiese necesitar para cancelar la Totalidad del principal de los bonos.
- d) Que al haberse cancelado la totalidad de los intereses y amortizaciones correspondientes, así como cualquier gasto originado en virtud de las emisiones de los bonos, el Fiduciario proceda con la devolución del patrimonio Fideicometido al Fideicomitente, Inmobiliaria Santiagomillas S. A

## **FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015**

---

#### **NOTA 2-INFORMACION GENERAL Y DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

- e) Que a solicitud de Inmobiliaria Santiagomillas S. A., el Fiduciario proceda con la cancelación de las cédulas hipotecarias aportadas al patrimonio fideicometido, en cualquier momento durante el plazo del Fideicomiso, en el tanto éstas no se encuentren prescritas.
- f) Que de previo a su cancelación, el Fiduciario custodie las cédulas hipotecarias, y las mantenga en propiedad fiduciaria.
- g) Que el Fiduciario proceda realizar los actos para que Inmobiliaria Santiagomillas S. A. lleve a cabo los actos administrativos y obtenga los permisos necesarios para la constitución del condominio que se realizará en el Inmueble de Alajuela. Corresponderá de manera exclusiva al Fiduciario realizar la comparecencia legal para otorgar la escritura de constitución del condominio.

#### **NOTA 3-RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES**

##### **3.1 Consideraciones Generales**

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se acompañan se presentan a continuación:

Los Estados financieros han sido preparados utilizando las bases de medición especificadas en las NIIF para cada tipo de Activo, Pasivo, Ingreso y Gasto. Dichas bases de medición se describen más detalladamente en las políticas contables siguientes.

##### **3.2 Presentación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros están presentados de acuerdo con la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros (Revisada 2010).

##### **3.3 Unidad Monetaria**

Las partidas incluidas en los Estados Financieros son medidas y están presentadas utilizando Dólares de los Estados Unidos, que es la moneda del entorno económico primario en el que opera la entidad.

## **FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015**

---

#### **3.4 Instrumentos Financieros**

Los Pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso se convierte en parte contractual del instrumento financiero.

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, descarga, cancela o expira.

#### **Pasivos Financieros**

Los Pasivos Financieros incluyen Intereses por pagar sobre Emisión de Bonos.

#### **3.5 Efectivo y equivalentes de Efectivo**

El efectivo y los equivalentes de Efectivo comprenden depósitos bancarios a la vista.

#### **3.6 Patrimonio**

Los aportes al fideicomiso están representados usando el valor nominal de los aportes.

#### **3.7 Ingresos**

Los Ingresos por alquileres son diferidos.

#### **3.8 Gastos**

Los Gastos se reconocen en resultados de acuerdo a la utilización del servicio o a la fecha en que se incurren.

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015**

---

**NOTA 4-INVERSIONES DISPONIBLES**

El Fideicomiso mantiene una cuenta Corriente en colones y en dólares.

INVERSIONES DISPONIBLES – CAJA Y BANCOS	
Entidad:	Scotiabank de Costa Rica, S.A.
Número de Cuenta:	<b>13000425001</b>
Moneda	Dólares
Saldo inicial	\$348.05
Intereses recibidos durante el mes	\$27.49
Aportes durante el mes	\$203,003.00
Desembolsos durante el mes	-\$202,303.73
Saldo final al cierre de mes	\$1,074.81

**NOTA 5-CUENTAS POR COBRAR**

Se detalla la cuenta por cobrar:

Cuenta por Cobrar Alquileres	
Alquiler Correspondiente al mes de Marzo 2015	\$ 124,422.00
Pago de Alquiler Mes de Marzo 2015	\$ 124,422.00
Total Cuenta por Cobrar Alquileres	\$ 0.00

La cuenta por cobrar alquileres va aumentar un 2% cada año, el cobro de alquileres está pactado para 15 años según indica el contrato.

## FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015

---

#### NOTA 6-INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

De acuerdo a la actividad y las regulaciones establecidas en las NIC 40 los Bienes inmuebles del Fideicomiso se clasifica como una "Propiedad de Inversión", la depreciación no se registra financieramente, pero se realiza una revaluación de los mismos una vez al año.

Al 31 de Marzo, el detalle de los bienes inmuebles, mobiliario y equipo es como sigue:

Costo	Saldo al 28-02-2015	Adiciones	Retiros	Saldo al 31-03-2015
<b>Terrenos:</b>	<b>\$ 6,388,832.83</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$6,388,832.83</b>
Alajuela	\$3,096,925.63	\$ 0.00	\$ 0.00	\$3,096,925.63
Santa Ana	\$3,291,907.20	\$ 0.00	\$ 0.00	\$3,291,907.20
<b>Edificios:</b>	<b>\$9,613,489.45</b>	<b>\$ 0.00</b>	<b>\$0.00</b>	<b>\$9,613,489.45</b>
Alajuela	\$5,663,523.97	\$ 0.00	\$0.00	\$5,663,523.97
Santa Ana	\$3,949,965.48	\$ 0.00	\$0.00	\$3,949,965.48

#### NOTA 7-OTROS ACTIVOS

##### 7. a Cargos Diferidos

El cálculo del cargo diferido proviene de los alquileres percibidos por adelantado; está basado de acuerdo a la NIC 12 y el mismo se realizó de la siguiente manera:

Base de Cálculo Ingreso Diferido Alquileres Al 31-03-2015		
Base Financiera	Base Fiscal	Ingreso Diferido
\$5,812,390.31	\$5,176,777.20	\$635,613.11



**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015**

**NOTA 8-CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES**

**8. a Impuesto de renta por pagar**

Según la Ley de Impuesto sobre la Renta la tasa imponible para el cálculo de la renta es del 30 % sobre la utilidad antes de Impuesto, considerando solo lo que corresponde a renta corriente.

	Base de Cálculo ISR por Pagar			
Impuesto por pagar al 28/02/2015	Utilidad antes de impuesto	Tasa de impuesto de Renta	Impuesto de renta por pagar	Total impuesto de renta por pagar al 31/03/2015
\$40,322.20	\$74,287.66	30%	\$22,286.30	\$62,608.50

<b>Total de ISR Por Pagar al 31-03-2015</b>	<b>\$62,608.50</b>
---	--------------------

**8. b Impuesto sobre la Renta Diferido**

De acuerdo a la actividad y regulaciones de la NIC 12 se registra un pasivo en reconocimiento de la depreciación e intereses diferidos para efectos fiscales.

Calculo de ISR diferido sobre Alquileres			
Base Financiera	Base Fiscal	Ingreso Diferido	ISR diferido (30 %)
\$5,812,390.31	\$5,176,777.20	\$635,613.11	\$190,683.93

Depreciación del Acumulado 31-03-2015	ISR diferido (30%)
\$775,848.10	\$232,754.42
Ajuste de Auditoria periodos anteriores	ISR diferido (30%)
	-\$71,258.46

<b>Total de ISR diferido</b>	<b>\$352,179.89</b>
------------------------------	---------------------

**NOTA 9-APORTES AL FIDEICOMISO**

Los aportes del Fideicomiso proceden de los Terrenos y Edificios asciende a \$ 15,679,755.67

**NOTA 10-DESEMBOLSOS AL FIDEICOMISO**

Se realiza como parte de la garantía que se indica en el contrato y asciende a \$ 10,500,000.00

## FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS-SCOTIABANK CR – 2011

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DEL 2015

---

#### NOTA 11-COMISIONES AL FIDUCIARIO

Según lo que estipula el contrato el Fideicomiso, este devengara \$ 7,500.00 mensuales pero a la hora que este comience con la emisión de bonos.

Detalle de Pago de Comisiones	
Mes de Octubre 2014	\$7,500.00
Mes de Noviembre 2014	\$7,500.00
Mes de Diciembre 2014	\$7,500.00
Mes de Enero 2015	\$7,500.00
Mes de Febrero 2015	\$7,500.00
Mes de Marzo 2015	\$7,500.00
Total	\$45,000.00

#### NOTA 12-IMPUESTO SOBRE LA RENTA

##### 12.a Corriente

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto por pagar con respecto a años anteriores.

##### 12.b Diferido

El impuesto sobre renta diferido se registra de acuerdo al método Pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y el pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales.

SCOTIABANK CR

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
 SANTIAGOMILLAS  
 FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
 SANTIAGOMILLAS**

**Detalle de Inversiones a la Vista  
 31-03-2015**

Fecha Mov.	Vencto	Movimientos		Rendimiento Estimado	Tasa Estimada	Saldo Actual
		Débitos	Créditos			
<b>Moneda</b>	<b>1</b>	<b>Colones</b>				
<b>Instrumento</b>	<b>CU</b>	CUENTA UNIVERSAL			<b>Saldo Anterior</b>	<b>.00</b>
<b>Emisor</b>	<b>SCOTI</b>	SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.				
27/03/2015	A la Vista	15,271,450.00	15,271,450.00	.00	.000	.00
Totales por Instrumento:		15,271,450.00	15,271,450.00	.00	<b>Saldo Final:</b>	<b>.00</b>
Totales por Moneda:		15,271,450.00	15,271,450.00	.00	<b>Saldo Final:</b>	<b>.00</b>

SCOTIABANK CR

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS  
FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA  
SANTIAGOMILLAS**

**Detalle de Inversiones a la Vista  
31-03-2015**

Fecha Mov.	Vencto	Movimientos		Rendimiento Estimado	Tasa Estimada	Saldo Actual
		Débitos	Créditos			
<b>Moneda</b>	<b>2</b>	<b>Dólares</b>				
<b>Instrumento</b>	<b>CU</b>	CUENTA UNIVERSAL			<b>Saldo Anterior</b>	<b>348.05</b>
<b>Emisor</b>	<b>SCOTI</b>	SCOTIABANK DE COSTA RICA~ S.A.				
05/03/2015	A la Vista	124,422.00	.00	.00	.000	124,770.05
10/03/2015	A la Vista	.00	1,778.19	.00	.000	122,991.86
12/03/2015	A la Vista	.00	7,500.00	.00	.000	115,491.86
27/03/2015	A la Vista	.00	28,953.04	.00	.000	86,538.82
30/03/2015	A la Vista	78,581.00	.00	.00	.000	165,119.82
31/03/2015	A la Vista	.00	164,072.50	27.49	.000	1,074.81
<b>Totales por Instrumento:</b>		203,003.00	202,303.73	27.49	<b>Saldo Final:</b>	<b>1,074.81</b>
<b>Instrumento</b>	<b>NO DIVERS</b>	FONDO INVERSION NO DIVERSIFICADO PUBLICO SCOTI			<b>Saldo Anterior</b>	<b>60,155.02</b>
<b>Emisor</b>	<b>SCOTV</b>	SCOTIA SOCIEDAD FONDOS DE INVERSION S.A.				
01/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	60,156.31
02/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	60,157.60
03/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	60,158.89
04/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	60,160.18
05/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	60,161.47
06/03/2015	A la Vista	112,717.62	.00	1.29	.770	172,880.38
07/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,881.67
08/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,882.96
09/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,884.25
10/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,885.54
11/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,886.83
12/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,888.12
13/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,889.41
14/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,890.70
15/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	172,891.99
16/03/2015	A la Vista	2,687.50	.00	1.29	.770	175,580.78
17/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	175,582.07
18/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	175,583.36
19/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	175,584.65
20/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	175,585.94
21/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	175,587.23
22/03/2015	A la Vista	.00	.00	1.29	.770	175,588.52
23/03/2015	A la Vista	299,665.14	.00	1.29	.770	475,254.95
24/03/2015	A la Vista	.00	.00	3.76	.770	475,258.71
25/03/2015	A la Vista	.00	.00	3.76	.770	475,262.47
26/03/2015	A la Vista	.00	.00	3.76	.770	475,266.23
27/03/2015	A la Vista	.00	201,255.45	10.17	.770	274,020.95
28/03/2015	A la Vista	.00	.00	10.17	.770	274,031.12
29/03/2015	A la Vista	.00	.00	10.17	.770	274,041.29
30/03/2015	A la Vista	.00	78,581.00	10.17	.770	195,470.46
31/03/2015	A la Vista	.00	.00	72.95	.799	195,543.41
<b>Totales por Instrumento:</b>		415,070.26	279,836.45	154.58	<b>Saldo Final:</b>	<b>195,543.41</b>
<b>Totales por Moneda:</b>		618,073.26	482,140.18	182.07	<b>Saldo Final:</b>	<b>196,618.22</b>

## SCOTIABANK CR

RESUMEN de Inversiones a la Vista						
Instrumento	Saldo Anterior	Débitos	Créditos	Rendimiento	Tasa Rendimiento	
Moneda 1 Colones						
CU	.00	15,271,450.00	15,271,450.00	.00		
Moneda 2 Dólares						
CU	348.05	203,003.00	202,303.73	27.49		.000
NODIVERS	60,155.02	415,070.26	279,836.45	154.58		.830

  
 Elaborado por:  
**Vivian Viquez Bonilla**  
 AUXILIAR CONTABILIDAD FIDEICOMISO  
 **Scotiabank**  
 DE COSTA RICA S. A.

  
 Revisado por  
**Luis Solano Leandro**  
 Asistente de Gerencia  
 Contabilidad - Subsidiarios  
 Scotiabank C.R. P.S.C.

## Estado de Cuentas



Cuenta : 13000425001	Saldo USD en Libros :	1,074.81
Nombre : FIDEICOMISO PARA LA EMISION DE BONOS INMOBILI	Monto de Diferido :	0.00
Cuenta Cliente Sinpe : 12300130004250015		
Dirección : FINAL BOULEVARD AVENIDA DE LAS AMER	Retenciones :	0.00
ICAS, COSTADO NORTE EST. NACIONAL	Saldo Disponible :	1,074.81
SAN JOSE	Promedio en Libros :	1,074.81
Producto : 2042	Saldo al 28/02/15 :	348.05

ORIG.	F/VALOR	REFERENCIA	CÓDIGO TRANSAC.	DESCRIPCIÓN	DÉBITO	CRÉDITO	SALDO
01 - 112	05/03/15	11328974	DP	DEPOSITO CHEQUES M/E		124,422.00	124,770.05
01 - 182	10/03/15	506279955	MD	BSCF 46/FID BSC 540 BONOS INMO	1,778.19		122,991.86
01 - 182	12/03/15	506804062	MD	APLICACION HONORARIOS DEL FIDU	7,500.00		115,491.86
01 - 182	27/03/15	510568113	MD	BSCF 161/FID BSC 675 EMISION D	138.99		115,352.87
01 - 182	27/03/15	510569609	MD	BSCF 165/FID BSU 676 EMISION B	28,814.05		86,538.82
01 - 806	30/03/15	10032147	DS	Orden de Pago Puesto de Bolsa		78,581.00	165,119.82
01 - 182	31/03/15	511480727	MD	BSCF 191/FID BSC 689 EMISION B	164,072.50		1,047.32
01 - 806	31/03/15	511816140	3O	INTERESES		27.49	1,074.81

Total Débitos : (5) : 202,303.73

Total Créditos : (3) : 203,030.49

Saldo Final : 1,074.81

**Reporte de Estado de Cuenta**

**Cliente:** (9764) FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA      Periodo Comprendido del 01/03/2015 al 31/03/2015  
**Cuenta:** 3711 - FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA      Ejecutivo LUIS FELIPE ORTEGA FALLAS  
**Dirección:** SANTIAGOMILLAS- SBCR 2011      Fax: 22104560  
**Apartado:** SABANA NORTE, EDIFICIO PRINCIPAL DE SCOTIABANK, TERCER PISO, DE FIDEICOMISO      Email: felipe.ortega@scotiabank.com  
**Cuenta:** 3711 - FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA

**FIND Público D Scotia (montos en Dólares U.S.A.)**

Saldo Inicial a 01/03/2015	Serie	Plan	Valor de participación	Número de participaciones	Rendimiento Acumulado	Saldo Inicial
	C2	0-a la vista	1.3981352629	43,025.18	16.11	60,155.02
			<b>Total:</b>	43,025.18	16.11	60,155.02

**Detalle de Transacciones**

Fecha	Tipo de Transacción	Documento	Serie	Plan	Valor de participación	Número de participaciones	Rendimiento Liquidado	Monto Total
06/03/2015	Aporte	165652	C2	0-a la vista	1.3982725866	80,612.05	0.00	112,717.62
17/03/2015	Aporte	167688	C2	0-a la vista	1.3986210367	1,921.54	0.00	2,687.50
23/03/2015	Aporte	168029	C2	0-a la vista	1.3987924398	214,231.31	0.00	299,665.14
23/03/2015	Aporte Cambio de Serie	168103	C3	0-a la vista	1.4407617458	329,892.01	0.00	475,295.79
23/03/2015	Retiro Cambio de Serie	67270	C2	0-a la vista	1.3987924398	-339,790.08	86.62	-475,295.79
27/03/2015	Retiro Extraordinario	67497	C3	0-a la vista	1.4409169434	-139,671.79	21.68	-201,255.45
30/03/2015	Aporte Cambio de Serie	168559	C2	0-a la vista	1.3990272488	139,761.14	0.00	195,529.65
30/03/2015	Retiro Extraordinario	67576	C3	0-a la vista	1.4410174183	-54,531.61	13.94	-78,581.00
30/03/2015	Retiro Cambio de Serie	67628	C3	0-a la vista	1.4410174183	-135,688.61	34.69	-195,529.65

**Reporte de Estado de Cuenta**

**Cliente:** (9764) FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA      **Periodo Comprendido del** 01/03/2015 al 31/03/2015  
**Cuenta:** 3711 - FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA      **Ejecutivo** LUIS FELIPE ORTEGA FALLAS  
**Dirección:** SANTIAGOMILLAS- SBCR 2011      **Fax:** 22104560  
**Apartado:** SABANA NORTE, EDIFICIO PRINCIPAL DE SCOTIABANK, TERCER PISO, DE FIDEICOMISO      **Email:** felipe.ortega@scotiabank.com

**Total:**      **96,735.97**      **156.93**      **135,233.81**

**Rendimientos registrados durante el periodo:**      **154.59**

Saldo Final al: 31/03/2015	Serie	Plan	Valor de participación	Número de participacione	Rendimiento Acumulado	Saldo Final
	C2	0-a la vista	1.3991257347	139,761.14	13.76	195,543.41
	<b>Total:</b>			139,761.14	13.76	195,543.41

Rendimientos			Comisiones	
Serie	Plan	Ultimos 12 meses	Ultimos 30 días no anualizado	Administración
C2	0-a la vista	0.6940 %	0.8280 %	0.8500 %





FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS  
FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS

Detalle de Inversiones a Plazo

Al 31-03-2015

SCOTIABANK CR

Fecha: 06/04/2015

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 28/02/2015	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 31/03/2015
Moneda	2	Dólares											
Instrumento	abi23	ABIBB.abi23.US035242AA44											
Emisor	ABIBB	ANHEUSER BUSCH INBEV WOR											
91202154	18-02-2015	17-01-2023	2.63	2		150,000.00	378.25 D	148,522.50	73	470.42	328.20	.00	798.62
Totales por Emisor						150,000.00	378.25	148,522.50		470.42	328.20	.00	798.62
Totales por Instrumento						150,000.00	378.25	148,522.50		470.42	328.20	.00	798.62
Instrumento	bac21	BAC.bac21.US06051GEH83											
Emisor	BAC	BANK OF AMERICA CORP.											
92808133	03-09-2013	13-05-2021	5.00	2		.00	0.00	.00	130	1,486.23	319.47	1,805.70	.00
Totales por Emisor						.00	0.00	.00		1,486.23	319.47	1,805.70	.00
Totales por Instrumento						.00	0.00	.00		1,486.23	319.47	1,805.70	.00
Instrumento	bch22	BCHLE.bch22.US05968AAA43											
Emisor	BCHLE	BANCO DEL ESTADO CHILE											
92210141	27-10-2014	08-02-2022	3.88	2		200,000.00	5,029.14 P	205,476.00	52	473.66	645.90	.00	1,119.56
Totales por Emisor						200,000.00	5,029.14	205,476.00		473.66	645.90	.00	1,119.56
Totales por Instrumento						200,000.00	5,029.14	205,476.00		473.66	645.90	.00	1,119.56
Instrumento	bde23	G.bde23.USP3699PGB78											
Emisor	G	GOBIERNO CENTRAL											
92808134	30-08-2013	26-01-2023	4.25	2		280,000.00	18,186.01 D	268,385.60	64	1,124.04	991.80	.00	2,115.84
Totales por Emisor						280,000.00	18,186.01	268,385.60		1,124.04	991.80	.00	2,115.84
Totales por Instrumento						280,000.00	18,186.01	268,385.60		1,124.04	991.80	.00	2,115.84
Instrumento	bgs20	GS.bgs20.US3814IEA588											
Emisor	GS	GOLDMAN SACHS											
92808132	03-09-2013	15-03-2020	5.38	2		100,000.00	7,360.38 P	113,589.00	15	2,463.45	447.90	2,687.40	223.95
Totales por Emisor						100,000.00	7,360.38	113,589.00		2,463.45	447.90	2,687.40	223.95
Totales por Instrumento						100,000.00	7,360.38	113,589.00		2,463.45	447.90	2,687.40	223.95
Instrumento	bgs23	GS.bgs23.US3814IGRD87											
Emisor	GS	GOLDMAN SACHS											
90108143	06-08-2014	22-01-2023	3.63	2		100,000.00	0.00	104,197.00	68	382.66	302.10	.00	684.76
Totales por Emisor						100,000.00	0.00	104,197.00		382.66	302.10	.00	684.76
Totales por Instrumento						100,000.00	0.00	104,197.00		382.66	302.10	.00	684.76



FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS  
FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS

Detalle de Inversiones a Plazo

Al 31-03-2015

SCOTIABANK CR

Fecha: 06/04/2015

#Operac.	Fecha Compra	Vencim.	Premio	Tasa Interés	Period.	Valor Nominal	Saldo Prim/Desc.	Valor Mercado	Dias Acum.	Interés al 28/02/2015	Interes Devengado	Interés Cobrado	Interés al 31/03/2015
Moneda	2												
Instrumento	bjp23		JPM.bjp23.US46625HJJ05										
Emisor	JPM		JPMORGAN CHASE & CO										
91203144	17-03-2014	01-05-2023		3.38	2	100,000.00	4,104.63 D	101,489.00	149	1,116.22	281.40	.00	1,397.62
	Totales por Emisor					100,000.00	4,104.63	101,489.00		1,116.22	281.40	.00	1,397.62
	Totales por Instrumento					100,000.00	4,104.63	101,489.00		1,116.22	281.40	.00	1,397.62
Instrumento	bon22		ABBY.bon22.US00287YAL39										
Emisor	ABBV		ABBVIE INC										
92503153	30-03-2015	06-11-2022		2.90	2	200,000.00	1,255.45 P	200,000.00	0	.00	.00	.00	.00
	Totales por Emisor					200,000.00	1,255.45	200,000.00		.00	.00	.00	.00
	Totales por Instrumento					200,000.00	1,255.45	200,000.00		.00	.00	.00	.00
Instrumento	bst23		STANLbst23.XS0874014722										
Emisor	STANL		STANDARD CHARTERED PLC										
91302143	19-02-2014	11-01-2023		3.95	2	.00	0.00	.00	75	1,075.06	570.44	1,645.50	.00
91706145	20-06-2014	11-01-2023		3.95	2	.00	0.00	.00	75	537.53	285.22	822.75	.00
	Totales por Emisor					.00	0.00	.00		1,612.59	855.66	2,468.25	.00
	Totales por Instrumento					.00	0.00	.00		1,612.59	855.66	2,468.25	.00
Instrumento	eba22		EBAY.eba22.US278642AE34										
Emisor	EBA		EBAY INC										
92002158	25-02-2015	15-07-2022		2.60	2	115,000.00	5,206.42 D	111,169.35	75	373.95	249.30	.00	623.25
	Totales por Emisor					115,000.00	5,206.42	111,169.35		373.95	249.30	.00	623.25
	Totales por Instrumento					115,000.00	5,206.42	111,169.35		373.95	249.30	.00	623.25
Instrumento	tps		TITULOS DE PROPIEDAD DOLARES MACRO										
Emisor	G		GOBIERNO CENTRAL										
1120695397	21-06-2012	30-05-2018		5.06	2	47,000.00	76.38 D	48,826.89	120	594.90	198.30	.00	793.20
1130401484	26-04-2013	30-05-2018		5.06	2	140,000.00	3,862.02 P	145,441.80	120	1,771.20	590.40	.00	2,361.60
1130401485	01-09-2013	30-05-2018		5.06	2	148,000.00	4,385.20 P	153,752.76	120	1,872.00	624.00	.00	2,496.00
	Totales por Emisor					335,000.00	8,323.60	348,021.45		4,238.10	1,412.70	.00	5,650.80
	Totales por Instrumento					335,000.00	8,323.60	348,021.45		4,238.10	1,412.70	.00	5,650.80
	Totales por Moneda					1,580,000.00	49,843.88	1,600,849.90		13,741.32	5,834.43	6,961.35	12,614.40

FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS  
FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS

Detalle de Inversiones a Plazo  
Al 31-03-2015



Elaborado por:

**Vivian Viquez Bonilla**  
AUXILIAR CONTABILIDAD FIDEICOMISO  
 **Scotiabank**  
DE COSTA RICA S. A.



Revisado por

**Luis Solano Leandro**  
Asistente de Gerencia  
Contabilidad - Subsidiarios  
Scotiabank C.R. P.S.C.

**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS**  
**FID. EMISIÓN BONOS INMOBILIARIA SANTIAGOMILLAS**  
**DETALLE DE PRIMAS Y DESCUENTOS**

**31-03-2015**

SCOTIABANK CR

Fecha 06/04/2015

**DESCUENTOS SOBRE INVERSIONES**


Operación	Compra	Vencto	% Compra	Días al Vencto	Días Acum.	Monto	Amortización al 28-02-2015	Amortización Mensual	Amortización al 31-03-2015	Saldo Actual
<b>Moneda</b>	<b>2</b>	<b>Dólares</b>								
1120695397	21/06/2012	30/05/2018	99.71	2,139	999	136.38	58.20	1.80	60.00	76.38
92808134	30/08/2013	26/01/2023	92.19	3,386	570	21,868.21	3,488.40	193.80	3,682.20	18,186.01
91203144	17/03/2014	01/05/2023	94.65	3,284	373	4,630.56	483.63	42.30	525.93	4,104.63
92002158	25/02/2015	15/07/2022	94.70	2,660	35	5,275.72	9.90	59.40	69.30	5,206.42
91202154	18/02/2015	17/01/2023	99.00	2,849	42	383.71	1.56	3.90	5.46	378.25
<b>Total por Moneda:</b>						<b>32,294.58</b>	<b>4,041.69</b>	<b>301.20</b>	<b>4,342.89</b>	<b>27,951.69</b>

**PRIMAS SOBRE INVERSIONES**

Operación	Compra	Vencto	% Compra	Días al Vencto	Días Acum.	Monto	Amortización al 28-02-2015	Amortización Mensual	Amortización al 31-03-2015	Saldo Actual
<b>Moneda</b>	<b>2</b>	<b>Dólares</b>								
1130401484	26/04/2013	30/05/2018	103.91	1,834	694	6,214.68	2,250.96	101.70	2,352.66	3,862.02
92503153	30/03/2015	06/11/2022	100.63	2,736	0	1,255.45	.00	.00	.00	1,255.45
92210141	27/10/2014	08/02/2022	101.90	2,621	153	5,341.26	250.92	61.20	312.12	5,029.14
90108143	06/08/2014	22/01/2023	100.00	3,046	234	751.00	51.00	7.50	58.50	692.50
92808132	03/09/2013	15/03/2020	109.70	2,352	567	9,702.09	2,217.81	123.90	2,341.71	7,360.38
1130401485	01/09/2013	30/05/2018	104.44	1,709	569	6,570.16	2,069.76	115.20	2,184.96	4,385.20
<b>Total por Moneda:</b>						<b>29,834.64</b>	<b>6,840.45</b>	<b>409.50</b>	<b>7,249.95</b>	<b>22,584.69</b>

Elaborado por:

  
**Vivian Víquez Bonilla**  
 AUXILIAR CONTABILIDAD FIDEICOMISO  
 **Scotiabank**  
 DE COSTA RICA S. A.

  
 Revisado por  
**Luis Solano Leandro**  
 Asistente de Gerencia  
 Contabilidad - Subsidiarios  
 Scotiabank C.R. P.S.C.

Scotia Valores S.A.  
 Dirección :Sabana Norte, Edificio 1 Scotiabank, Piso 3  
 Correo :scotia.valores@scotiabank.com  
 Fax :22104560

Hasta 31/03/2015

Moneda de Consolidación  
 Dólares U.S.A. (\$) Num. Cuenta  
 3711

Cliente: FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA  
 Cuenta: SANTIAGOMILLAS-SBCR 2011  
 (3711)FIDEICOMISO EMISION BONOS INMOBILIARIA  
 SANTIAGOMILLAS- SBCR 2011

Detalle del portafolio

Bonos (USD)	Descripción	Facial	Fecha de Vencimiento	Saldo Bloqueado	Precio Mercado	Precio Costo	Valor a Costo	Valor de Mercado	Días Acumul.	Intereses Acumulados	Valor en Moneda Consolid.(\$)
	Ministerio de Hacienda G.tp\$.G\$300518 Tasa Neta: 5.06% /	335,000.00	30/05/2018	0.00	103.887	103.893	348,040.00	348,021.45	121	5,695.43	353,716.88
	GOLDMAN SACHS GS.bgs20.US38141EA588 Tasa Neta: 5.375%	100,000.00	15/03/2020	0.00	113.589	109.702	109,702.00	113,589.00	16	238.89	113,827.89
	BANCO DEL ESTADO CHILE BCHLE.bch22.US05968AAA43 Tasa Neta: 3.875%	200,000.00	08/02/2022	0.00	102.738	102.671	205,341.26	205,476.00	53	1,140.33	206,616.33
	Ministerio de Hacienda G.bde23.USP3699PGB78 Tasa Neta: 4.25%	280,000.00	26/01/2023	0.00	95.852	92.190	258,131.94	268,385.60	65	2,147.56	270,533.16
	JPMORGAN CHASE CO JPM.bjp23.US46625HJ05 Tasa Neta: 3.375%	100,000.00	01/05/2023	0.00	101.489	95.369	95,369.44	101,489.00	150	1,405.82	102,894.82
	GOLDMAN SACHS GS.bgs23.US38141GRD87 Tasa Neta: 3.625%	100,000.00	22/01/2023	0.00	104.197	100.751	100,751.00	104,197.00	69	694.47	104,891.47
	ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR ABIBB.abi23.US03624AA44 Tasa Neta: 2.625%	150,000.00	17/01/2023	0.00	99.015	99.744	149,616.29	148,522.50	74	809.01	149,331.51
	EBAY INC EBAY.eba22.US278642AE34 Tasa Neta: 2.6%	115,000.00	15/07/2022	0.00	96.669	95.412	109,724.28	111,169.35	76	630.93	111,800.28
	ABBVIE INC ABBV.bon22.US00287YAL39 Tasa Neta: 2.9%	200,000.00	06/11/2022	0.00	100.628	100.628	201,255.45	201,255.04	145	80.56	201,335.59
	<b>Total USD</b>	<b>1,580,000.00</b>		<b>0.00</b>			<b>1,577,931.66</b>	<b>1,602,104.94</b>		<b>12,842.98</b>	<b>1,614,947.92</b>
	<b>Subtotal Bonos(\$):</b>										<b>1,614,947.92</b>

Subtotal Valor Portafolio(\$):

1,614,947.92